

**Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2021**

# **SQUAD Point Five**

**Verwaltungsgesellschaft**



**R.C.S. Luxembourg B 82 112**

## SQUAD Point Five

### Inhaltsverzeichnis

<b>SQUAD Point Five .....</b>	<b>1</b>
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>1</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>2</i>
<i>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....</i>	<i>6</i>
<b>Anhang zum Halbjahresbericht .....</b>	<b>8</b>

## SQUAD Point Five

### SQUAD Point Five

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>26.124.018,33</b>	<b>100,15</b>
1. Aktien	21.000.239,33	80,51
Australien	680.511,14	2,61
Belgien	560.000,00	2,15
Bermuda	1.763.406,24	6,76
Bundesrep. Deutschland	2.085.820,50	8,00
Frankreich	432.750,00	1,66
Griechenland	458.400,00	1,76
Großbritannien	338.681,76	1,30
Hongkong	393.227,75	1,51
Israel	636.352,95	2,44
Kaimaninseln	1.990.591,66	7,63
Kanada	4.121.547,52	15,80
Neuseeland	350.229,06	1,34
Niederlande	390.000,00	1,49
Österreich	1.141.300,00	4,37
Schweiz	231.966,57	0,89
Spanien	1.068.800,00	4,10
USA	4.356.654,18	16,70
2. Bankguthaben	5.100.176,36	19,55
3. Sonstige Vermögensgegenstände	23.602,64	0,09
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-40.441,20</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>26.083.577,13</b>	<b>100,00</b>

## SQUAD Point Five

### SQUAD Point Five

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>21.000.239,33</b>	<b>80,51</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>17.483.207,45</b>	<b>67,03</b>
<b>Aktien</b>									
Karoon Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000KAR6		STK	362.093			AUD 1,3300	304.045,46	1,17
New Century Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NCZ9		STK	2.710.416	1.340.000		AUD 0,2200	376.465,68	1,44
Argonaut Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA04016A1012		STK	276.019	143.000		CAD 2,9000	542.659,35	2,08
Calibre Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA13000C2058		STK	365.100	161.100		CAD 1,6500	408.400,34	1,57
Headwater Exploration Inc. Registered Shares o.N.	CA4220961078		STK	142.000		48.000	CAD 4,2100	405.285,21	1,55
Lucara Diamond Corp. Registered Shares o.N.	CA54928Q1081		STK	967.500	967.500		CAD 0,7400	485.370,09	1,86
Western Forest Products Inc. Registered Shares o.N.	CA9582112038		STK	275.000			CAD 2,0500	382.187,84	1,47
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151		STK	800			CHF 317,8000	231.966,57	0,89
AS Company S.A. Namens-Aktien EO -,66	GRS404003006		STK	100.000			EUR 2,2800	228.000,00	0,87
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	DE0007480204		STK	12.500			EUR 19,9500	249.375,00	0,96
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	20.000	10.000		EUR 19,8900	397.800,00	1,53
Groupe SFPI S.A. Actions Port. EO 1	FR0004155000		STK	150.000	150.000		EUR 2,8850	432.750,00	1,66
Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A21KS2		STK	25.000	25.000		EUR 19,1200	478.000,00	1,83
Prosegur - Cia de Seguridad SA Acciones Nominativas EO -,06	ES0175438003		STK	100.000	100.000		EUR 2,7080	270.800,00	1,04
S.A.Ter Beke N.V. Parts Sociales Nom. o.N.	BE0003573814		STK	5.000	5.000		EUR 112,0000	560.000,00	2,15
SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001		STK	15.000		10.000	EUR 11,8900	178.350,00	0,68
Schloss Wachenheim AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007229007		STK	25.000	25.000		EUR 18,7000	467.500,00	1,79
Thessaloniki Port Authority SA Namens-Aktien EO 3	GRS427003009		STK	8.000			EUR 28,8000	230.400,00	0,88
UNIQA Insurance Group AG Inhaber-Stammaktien o.N.	AT0000821103		STK	90.000	90.000		EUR 7,3700	663.300,00	2,54
Wüstenrot & Württembergische AG Namens-Aktien o.N.	DE0008051004		STK	25.000	10.000		EUR 19,2200	480.500,00	1,84
Crystal Intl Group Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG2701R1011		STK	857.000	857.000		HKD 4,0100	371.778,31	1,43
Dickson Concepts Intl Ltd. Registered Shares HD -,30	BMG275871231		STK	505.000	180.000		HKD 4,6000	251.309,01	0,96
Emperor Watch & Jewellery Ltd. Registered Shares o.N.	HK0000047982		STK	15.020.000	8.180.000		HKD 0,2420	393.227,75	1,51
Hengdeli Holdings Ltd. Registered Sub.Shares HD -,005	KYG450481083		STK	4.380.000	1.696.000		HKD 0,3100	146.890,82	0,56
Playmates Toys Group Ltd. Registered Shares o.N.	BMG7147S1008		STK	5.744.000			HKD 0,7100	441.196,07	1,69
Plover Bay Technologies Ltd. Reg. Shares HD -,01	KYG713321035		STK	2.176.000	2.176.000		HKD 1,7200	404.898,52	1,55
SmarTone Telecom. Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG8219Z1059		STK	1.237.000	1.237.000		HKD 4,6600	623.612,01	2,39
Tai Cheung Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG8659B1054		STK	620.000	367.000		HKD 4,9300	330.672,03	1,27
New Zealand Refi. Co.Ltd., The Registered Shares o.N.	NZNZRE0001S9		STK	890.000	890.000		NZD 0,6700	350.229,06	1,34
Africa Oil Corp. Registered Shares o.N.	CA00829Q1019		STK	488.166	115.000		SEK 8,1350	391.454,78	1,50
Adams Resources & Energy Inc. Registered Shares DL -,10	US0063513081		STK	14.666	7.872		USD 27,0200	332.850,63	1,28
Allot Ltd. Registered Shares DL -,01	IL0010996549		STK	38.360			USD 19,7500	636.352,95	2,44
Argan Inc. Registered Shares DL -,15	US04010E1091		STK	5.700	900		USD 47,3200	226.554,11	0,87
Brickell Biotech Inc. Registered Shares DL -,01	US10802T1051		STK	140.408	113.147		USD 0,9300	109.679,93	0,42
Chimerix Inc. Registered Shares DL -,001	US16934W1062		STK	72.000	7.000		USD 7,5400	455.990,93	1,75
CSP Inc. Registered Shares DL -,01	US1263891053		STK	54.099	18.143		USD 11,4200	518.928,71	1,99
First Bk (Williamstown New J.) Registered Shares DL -,01	US31931U1025		STK	14.050	14.050		USD 13,7300	162.031,41	0,62
Franklin Financ.Services Corp. Registered Shares DL 1	US3535251082		STK	15.243	15.243		USD 31,9500	409.066,27	1,57
Friedman Industries Inc. Registered Shares DL 1	US3584351056		STK	25.799		15.000	USD 14,2100	307.928,09	1,18
Hudson Global Inc. Registered Shares DL -,001	US4437872058		STK	16.542			USD 18,0000	250.099,53	0,96
Marchex Inc. Registered Shares DL -,01	US56624R1086		STK	75.300			USD 2,9600	187.214,31	0,72
National Bankshares Inc. Registered Shares DL 2,50	US6348651091		STK	8.313	8.313		USD 34,7200	242.431,95	0,93
New Home Co. Inc., The Registered Shares DL -,01	US6453701079		STK	96.152	47.765		USD 5,8600	473.269,26	1,81
O2Micro International Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)/50 DL-,00002	US67107W1009		STK	84.188	9.000		USD 7,3700	521.158,76	2,00
Peoples Bancorp of NC Inc. Registered Shares DL -,01	US7105771072		STK	19.930	19.930		USD 25,8300	432.398,39	1,66
Sierra Oncology Inc. Registered Shares DL -,001	US82640U4040		STK	15.391	5.490		USD 19,2000	248.210,66	0,95
Transglobe Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA8936621066		STK	302.645			USD 1,9300	490.617,66	1,88

## SQUAD Point Five

### SQUAD Point Five

#### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.400.414,76</b>	<b>13,03</b>	
<b>Aktien</b>										
Alvopetro Energy Ltd. Registered Shares o.N.	CA02255Q1000		STK	504.000	504.000		CAD	0,9800	334.847,40	1,28
Lumina Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA55026L3056		STK	558.500	558.500	253.500	CAD	0,7800	295.330,36	1,13
Northern Vertex Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA6660061012		STK	1.776.500	1.776.500		CAD	0,3200	385.394,49	1,48
AdCapital AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005214506		STK	1.950	1.950		EUR	1,6900	3.295,50	0,01
Catenon S.A. Acciones Port. EO -,02	ES0112320009		STK	300.000	300.000		EUR	0,9000	270.000,00	1,04
Mutares SE & Co. KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB650		STK	15.000			EUR	20,6000	309.000,00	1,18
NAVSTONE SE Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538008		STK	200.000	100.000		EUR	1,9500	390.000,00	1,50
Tier 1 Technology SA Acciones Nominativas EO-,1	ES0105344008		STK	30.000	30.000		EUR	17,6000	528.000,00	2,02
FIH Group PLC Registered Shares LS -,10	GB00BD0CWJ91		STK	110.000	50.000		GBP	2,6500	338.681,76	1,30
Convenience Retail Asia Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG239801080		STK	6.912.000	6.912.000		HKD	0,7300	545.865,25	2,09
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>116.617,12</b>	<b>0,45</b>	
<b>Aktien</b>										
G-RESOURCES GROUP LTD	BMG4111M1367		STK	343.300	343.300		HKD	3,1400	116.617,12	0,45
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>21.000.239,33</b>	<b>80,51</b>	
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>5.100.176,36</b>	<b>19,55</b>	
<b>Kassenbestände</b>							<b>EUR</b>	<b>3.604.173,90</b>	<b>13,82</b>	
Verwahrstelle			EUR	3.604.173,90				3.604.173,90	13,82	
<b>Callgeld / Festgeld</b>							<b>EUR</b>	<b>1.496.002,46</b>	<b>5,73</b>	
Callgeld Baader Bank AG			EUR	496.002,46				496.002,46	1,90	
Callgeld DZ Bank AG			EUR	1.000.000,00				1.000.000,00	3,83	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>23.602,64</b>	<b>0,09</b>	
Zinsansprüche			EUR	-410,34				-410,34	0,00	
Dividendenansprüche			EUR	24.012,98				24.012,98	0,09	

## SQUAD Point Five

### SQUAD Point Five

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-40.441,20</b>	<b>-0,15</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-29.632,67				-29.632,67	-0,11
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.134,38				-2.134,38	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-4.368,50				-4.368,50	-0,02
Sonstige Kosten			EUR	-4.305,65				-4.305,65	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>26.083.577,13</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>SQUAD Point Five R</b>									
Anzahl Anteile							STK	70.968	
Anteilwert							EUR	143,24	
<b>SQUAD Point Five I</b>									
Anzahl Anteile							STK	109.400	
Anteilwert							EUR	145,50	

**Fußnoten:**

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

## SQUAD Point Five

### SQUAD Point Five

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

##### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.06.2021	
Australische Dollar	(AUD)	1,5839200	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4750600	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0960200	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8606900	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,2436000	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,7026000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,1448000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1905500	= 1 Euro (EUR)

## SQUAD Point Five

### SQUAD Point Five

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
G-Resources Group Ltd. Reg. Consolidated Shs HD -,01	BMG4111M1029	STK	9.000.000	20.598.000
GigaMedia Ltd. Registered Shares TA 10	SG9999014831	STK		85.059
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KCO1000	STK		20.000
KSB SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006292030	STK		800
S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652250	STK	5.000	15.000



## SQUAD Point Five

### SQUAD Point Five

#### Anteilklassen im Überblick

<b>Merkmal</b>	<b>Anteilklasse I</b>	<b>Anteilklasse R</b>
Wertpapierkennnummer	A2H9BF	A2H9BE
ISIN-Code	DE000A2H9BF3	DE000A2H9BE6
Anteilklassenwährung	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,- EUR	100,- EUR
Erstausgabedatum	28. Mai 2018	28. Mai 2018
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	100.000,- EUR	25,- EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,90% p.a. (derzeit: bis zu 1,28% p.a.)	bis zu 1,90% (derzeit: bis zu 1,78% p.a.)

## Anhang zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021

### Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

#### a) Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben.

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit.

Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet.

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

#### b) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

#### c) Umrechnung von Fremdwährungen

## SQUAD Point Five

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des Bloomberg Fixing Kurses der Währung von 17.00 Uhr des Vortages in Euro umgerechnet.

d) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des Fonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

e) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

f) Bewertung von Terminkontrakten

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen werden in der Vermögensaufstellung eingetragen.

g) Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

h) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

i) Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

j) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. Juni 2021 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 29. Juni 2021 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. Juni 2021 beziehen, erstellt.

### Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) entnommen werden.

## SQUAD Point Five

### **Erläuterung 3 – Verwaltungsvergütung**

Die Gesellschaft erhält für die Verwaltung des OGAW-Sondervermögens eine jährliche Vergütung bis zur Höhe von bis zu 1,90% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens. Der Durchschnittswert des OGAW-Sondervermögens wird börsentäglich errechnet. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Die Gesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften und Wertpapierpensionsgeschäften für Rechnung des OGAW-Sondervermögens eine marktübliche Vergütung in Höhe von maximal einem Drittel der Bruttoerträge aus diesen Geschäften. Die im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung von solchen Geschäften entstandenen Kosten einschließlich der an Dritte zu zahlenden Vergütungen trägt die Gesellschaft.

Die Gesellschaft kann sich bei der Umsetzung des Anlagekonzeptes einer Beratungs- oder Asset Management Gesellschaft bedienen. Die Vergütung der Beratungs- oder Asset Management Gesellschaft wird von der Verwaltungsvergütung gem. Absatz 1 abgedeckt.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### **Erläuterung 4 – Verwahrstellenvergütung**

Die Verwahrstelle erhält für ihre Tätigkeit eine jährliche Vergütung von bis zu 0,05% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens, der börsentäglich errechnet wird. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### **Erläuterung 5 – Performance Fee**

Die Gesellschaft kann für die Verwaltung des Sondervermögens zusätzlich zu den Vergütungen gem. Erläuterung 3 je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende aller vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt („High Water Mark“), jedoch insgesamt höchstens bis zu 10% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den bewertungstäglichen Werten innerhalb der Abrechnungsperiode errechnet wird. In der ersten Abrechnungsperiode nach Auflegung des Sondervermögens tritt an die Stelle der High Water Mark der Anteilwert zu Beginn der ersten Abrechnungsperiode.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Auflegung des Sondervermögens und endet erst am zweiten 31. Dezember, der der Auflegung folgt.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI Methode<sup>1</sup> zu berechnen.

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst.

Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Sondervermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

---

<sup>1</sup> Eine Erläuterung der BVI-Methode wird auf der Homepage des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. veröffentlicht ([www.bvi.de](http://www.bvi.de)).

## SQUAD Point Five

### Erläuterung 6 – Ertragsverwendung

Bei ausschüttenden Anteilklassen schüttet die Gesellschaft grundsätzlich die während des Geschäftsjahres für Rechnung des Fonds angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und Erträge aus Investmentanteilen und Optionsprämien, sowie Entgelte aus Darlehens- und Pensionsgeschäften innerhalb von vier Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – an die Anleger aus. Realisierte Veräußerungsgewinne und sonstige Erträge – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – können ebenfalls zur Ausschüttung herangezogen werden. Zwischenausschüttungen sind daneben jederzeit möglich. Bei der Gutschrift von Ausschüttungen können zusätzliche Kosten entstehen.

Bei thesaurierenden Anteilklassen werden die auf diese Anteilklassen entfallenden Erträge nicht ausgeschüttet, sondern im Fonds wiederangelegt (Thesaurierung).

### Erläuterung 7 – Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote gemäß §16 KARBV

#### *Umlaufende Anteile und Anteilwert*

	Anzahl Anteile	Anteilwert
SQUAD Point Five I	109.400	145,50 EUR
SQUAD Point Five R	70.968	143,24 EUR

#### *Kosten aus Investmentanteilen*

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Im Berichtszeitraum war das Sondervermögen nicht in Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

### Erläuterung 8 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der EU-Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben gelten besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2020 (Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR	3.553
davon variable Vergütung:	TEUR	240
Gesamtsumme:	TEUR	3.793

## SQUAD Point Five

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 47 (inkl. Vorstände)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2020 (Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR 1.801
davon Führungskräfte:	TEUR 1.801

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2020 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

### **Erläuterung 9 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365**

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat das Sondervermögen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend der Verordnung (EU) 2015/2365 des europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 abgeschlossen.

### **Erläuterung 10 – Weitere Informationen**

#### *Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie*

Angesichts der jüngsten Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 sind die Mitglieder des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft davon überzeugt, dass die Pläne zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs die laufenden operationellen Risiken berücksichtigen. Der Vorstand hat dafür gesorgt, dass alle erforderlichen Maßnahmen getroffen werden, um sicherzustellen, dass die Aktivitäten der Gesellschaft nicht gestört werden. Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung sowohl finanziell als auch personell sichergestellt ist.

Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Die aktuellen Entwicklungen und damit einhergehenden volatilen Märkte können sich entsprechend der Investitionen auf das Sondervermögen SQUAD Point Five auswirken.

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung des SQUAD Point Five sichergestellt ist.

Grevenmacher, im Juli 2021

Der Vorstand der Axxion S.A.